创金合信文丰债券型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 7 月 20 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信文丰债券
基金主代码	023485
交易代码	023485
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 4 日
报告期末基金份额总额	120,466,532.55 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金综合考虑宏观经济、政策及产业趋势、市场利率、流动性水平及资产估值等因素，以定性与定量分析相结合的方式，合理评估债券、股票和现金等资产的投资价值及风险收益特征，在对整体风险水平进行有效控制的基础上，制定本基金的资产配置比例。 2、债券投资策略 （1）久期配置策略 根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估，考虑在运作周期中所处阶段，确定债券组合的久期配置。本基金将在预期市场利率下行时，适当拉长债券组合的久期水平，在预期市场利率上行时，适当缩短债券组合的久期水平，以此提高债券组合的收益水平。 （2）期限结构配置策略

	在确定组合久期后，针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构，包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。 （3）债券类别配置策略 主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金将在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上，通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 （4）信用类债券投资策略 对于信用类债券（含资产支持证券，下同），基金管理人将利用行业和公司的信用研究力量，对所投资的信用品种进行详细的分析及风险评估，依据不同信用债发行主体所处行业未来发展前景以及自身在行业内的竞争能力，对不同发行主体的债券进行内部评级分类。在实际投资中，投资人员还将结合个券流动性、到期收益率、税收因素、市场偏好等多方面因素进行个券选择，以平衡信用债投资的风险与收益。本基金所投资的信用债的信用评级在 AA+及以上（有债项评级的以债项评级为准，无债项评级的以主体评级为准，短期融资券、超短期融资券参照主体评级），其中本基金投资于信用评级为 AA+的信用债占信用债资产的比例为 0-20%，投资于信用评级为 AAA 的信用债占信用债资产的比例为 80%-100%。 （5）跨市场套利策略 跨市场套利是根据不同债券市场间的运行规律和风险特性，构建和调整债券组合，提高投资收益，实现跨市场套利。 （6）回购放大策略 本基金可采用回购放大策略扩大收益，即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益。 （7）可转换债券和可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其标的股权的价值、债券价值和内嵌期权的价值，本基金将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。此外，本基金也可根据新发可转换债券和可交换债券的预计中签率、模型定价结果，参与可转换债券和可交换债券的新券申购。 3、股票投资策略 （1）A 股投资策略 本基金的权益类投资以实现绝对收益为目标，严格控制权益类投资组合下跌风险。本基金将谨慎确定基金资产中权益类品种的投资比例，并根据对宏观经济、市场流动性、股票估

	值水平、市场情绪等因素的综合考量，对该投资比例进行动态调整。在股票二级市场投资方面，本基金采取自上而下的行业配置，与自下而上的个股选择相结合的投资策略。行业配置层面，本基金将对产业政策、行业发展趋势、竞争格局等方面进行深入研究，选择符合国家产业政策、具备广阔市场成长空间的行业作为主要投资方向。在个股选择方面，本基金本着价值投资理念，审慎选择在各自行业领域内具备竞争优势和发展前景的公司，在估值合理的前提下，主要投资具备以下特征的优秀企业：1）良好的企业治理结构，管理层诚信尽职，重视股东利益，能根据市场环境的变化稳健灵活的确定发展战略；2）公司财务透明、清晰、稳健、真实；3）企业的主营产品或服务具有良好的市场前景和竞争优势。 （2）港股通标的股票投资策略 考虑到香港股票市场与 A 股股票市场的差异，对于香港联合交易所上市的股票，本基金除按照上述“自下而上”的个股精选策略，还将结合公司基本面、国内经济和相关行业发展前景、香港市场资金面和投资者行为，以及世界主要经济体经济发展前景和货币政策、主流资本市场对投资者的相对吸引力等因素，精选符合本基金投资目标的香港联合交易所上市公司股票。 （3）存托凭证的投资策略 本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。 4、国债期货交易策略。 5、信用衍生品投资策略。 6、其他。	
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*13%+中证港股通综合指数收益率*2%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金除可投资 A 股外，还可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信文丰债券 A	创金合信文丰债券 C
下属分级基金的交易代码	023485	023486
报告期末下属分级基金的份额总额	28,065,392.15 份	92,401,140.40 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 4 月 1 日－2026 年 6 月 30 日）	
	创金合信文丰债券 A	创金合信文丰债券 C
1.本期已实现收益	245,798.43	711,550.17
2.本期利润	-867,856.39	-3,042,752.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0269	-0.0285
4.期末基金资产净值	27,636,870.50	90,600,110.78
5.期末基金份额净值	0.9847	0.9805

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

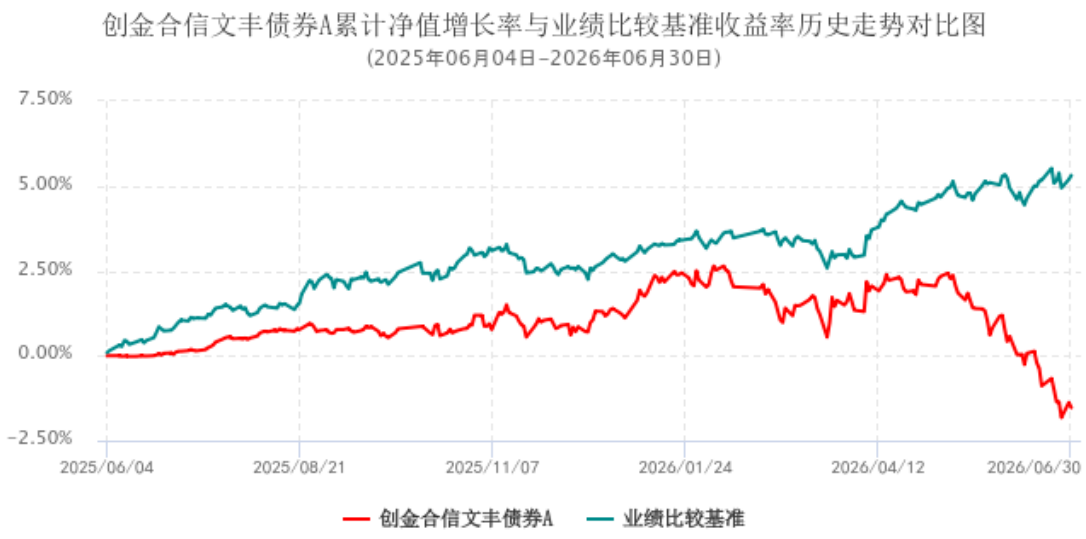
创金合信文丰债券 A

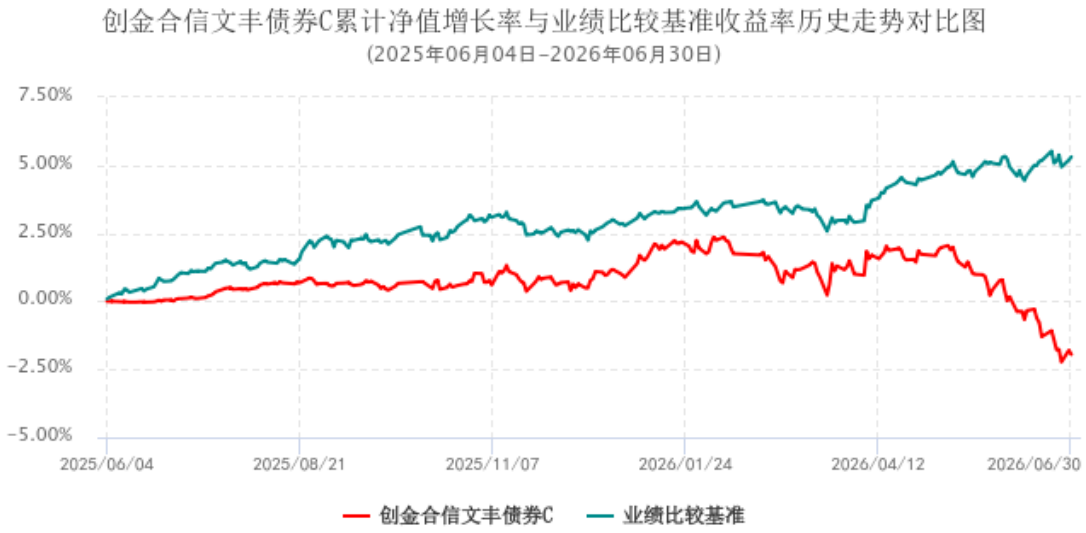
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.07%	0.26%	2.37%	0.19%	-5.44%	0.07%
过去六个月	-2.61%	0.26%	2.46%	0.17%	-5.07%	0.09%
过去一年	-1.61%	0.20%	4.53%	0.15%	-6.14%	0.05%
自基金合同生效起至今	-1.53%	0.19%	5.31%	0.15%	-6.84%	0.04%

创金合信文丰债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.17%	0.26%	2.37%	0.19%	-5.54%	0.07%
过去六个月	-2.81%	0.26%	2.46%	0.17%	-5.27%	0.09%
过去一年	-2.00%	0.20%	4.53%	0.15%	-6.53%	0.05%
自基金合同生效起至今	-1.95%	0.19%	5.31%	0.15%	-7.26%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金建仓期为 6 个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄弢	本基金基金经理、总经理助理、权益投研	2025 年 6 月 4 日	-	23	黄弢先生，中国国籍，清华大学硕士。2002 年 7 月加入长城基金管理有限公司，任市场部渠道主管，2005 年 11 月加入海富通基金管理有限公司，任市场部南方区总经理，2008 年 2 月加入深圳市鼎诺投资管理有限公司，任公司执行总

	总部、均衡积极收益投资部、多策略积极绝对收益投资部负责人				裁，2017 年 5 月加入北京和聚投资管理有限公司，任首席策略师，2018 年 4 月加入上海禾驹投资管理中心（有限合伙），任首席策略师，2020 年 2 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部负责人，现任总经理助理，兼任权益投研总部、均衡积极收益投资部和多策略积极绝对收益投资部负责人、基金经理、投资经理。
谢创	本基金基金经理、固收投资部负责人	2025 年 6 月 4 日	-	10	谢创先生，中国国籍，西南财经大学硕士。2015 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任交易部交易员、固定收益部基金经理助理，固定收益部总监助理，现任固收投资部负责人、基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
黄弢	公募基金	5	1,750,855,572.36	2020-05-08
	私募资产管理计划	2	6,332,171.04	2025-06-06
	其他组合	-	-	-
	合计	7	1,757,187,743.40	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在经历了一季度剧烈的中东地区冲突后，相关各方最终以妥协退让的方式来推进问题的解决，对市场的影响是重回风险偏好修复的状态，鉴于二季度开始内需持续疲软，可以说除了科技板块有产业景气和趋势的延续之外，其他板块总体乏善可言，因此市场选择的方向是更加聚焦并抱团在科技板块，我们观察到或者主动或者被动的调整非科技仓位成为了一致动作，使得非科技板块除了面临基本面的压力之外，又叠加了流动性的压力，两者之间股价表现的剪刀差在 6 月拉到了极致。本基金权益方面操作以均衡持仓为主，有一定科技板块的持仓，但总体占比没有超过 15%，因此在二季度净值表现不佳。对于三季度的展望，鉴于科技板块隐含相对更高的基本面乐观预期，而非科技板块隐含更多的悲观预期，总体预判三季度会是回归均衡的一个季度。固收方面操作以中短债配置为主，在货币政策基调整体偏宽松的背景下，以信用债作为产品主要持仓方向，通过稳定的票息收益提升产品总体表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信文丰债券 A 基金份额净值为 0.9847 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.07%，同期业绩比较基准收益率为 2.37%；截至本报告期末创金合信文丰债券 C 基金份额净值为 0.9805 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.17%，同期业绩比较基准收益率为 2.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	23,575,719.11	16.94
	其中：股票	23,575,719.11	16.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	111,840,232.34	80.37
	其中：债券	111,840,232.34	80.37
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,197,025.83	2.30
8	其他资产	536,046.18	0.39
9	合计	139,149,023.46	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 3,022,380.29 元，占净值比为 2.56%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,125,486.00	0.95
C	制造业	10,174,770.82	8.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,384,418.00	1.17
G	交通运输、仓储和邮政业	2,199,355.00	1.86
H	住宿和餐饮业	751,296.00	0.64
I	信息传输、软件和信息技术服务业	317,471.00	0.27
J	金融业	2,561,096.00	2.17
K	房地产业	450,100.00	0.38
L	租赁和商务服务业	1,436,258.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	153,088.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	20,553,338.82	17.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	2,498,818.35	2.11
工业	523,561.94	0.44
合计	3,022,380.29	2.56

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	H03690	美团－W	42,000	2,498,818.35	2.11
2	688036	传音控股	37,059	2,184,628.05	1.85
3	002352	顺丰控股	47,500	1,484,850.00	1.26
3	H06936	顺丰控股	20,000	523,561.94	0.44
4	601601	中国太保	59,000	1,682,680.00	1.42
5	002572	索菲亚	220,000	1,606,000.00	1.36
6	603214	爱婴室	105,800	1,281,238.00	1.08
7	600547	山东黄金	38,400	886,656.00	0.75
8	601318	中国平安	18,400	878,416.00	0.74
9	601888	中国中免	14,600	784,166.00	0.66
10	600258	首旅酒店	68,800	751,296.00	0.64

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	111,840,232.34	94.59
	其中：政策性金融债	20,457,882.19	17.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,840,232.34	94.59

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	115347	23 华泰 G9	100,000	10,310,989.59	8.72
2	210208	21 国开 08	100,000	10,257,950.68	8.68
3	148823	24 山证 02	100,000	10,223,350.14	8.65
4	09240203	24 国开清发 03	100,000	10,199,931.51	8.63
5	243347	25 国券 G2	100,000	10,179,547.95	8.61

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局、中国人民银行处罚的情况；国家开发银行出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；上海浦东发展银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局上海市分局处罚的情况；中国工商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,065.64
2	应收清算款	499,780.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,200.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	536,046.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信文丰债券 A	创金合信文丰债券 C
报告期期初基金份额总额	37,234,862.49	123,200,501.69
报告期期间基金总申购份额	1,614.70	2,458,183.36
减：报告期期间基金总赎回份额	9,171,085.04	33,257,544.65
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	28,065,392.15	92,401,140.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信文丰债券型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信文丰债券型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信文丰债券型证券投资基金 2026 年 2 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日